

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I
NORGESGRUPPEN ASA

Den 23. mai 2006 ble det avholdt ordinær generalforsamling i NorgesGruppen ASA i Parkveien 61 i Oslo.

1. Åpning av generalforsamlingen – opptegnelse av møtende aksjonærer

Styrets leder Knut Hartvig Johannson åpnet generalforsamlingen, og det ble ført opptegnelse over de fremmøtte aksjonærer. 85,53 % av aksjekapitalen var representert.

Vedlagt protokollen følger en fortegnelse over de fremmøtte aksjonærer

Tilstede fra selskapet var også konsernssjef Sverre Leiro og konserndirektør Sverre R. Kjær. Tilstede var også selskapets revisor Deloitte Statsautoriserte Revisorer AS ved Jørn Borchgrevink.

2. Valg av møteleder og medundertegner av protokoll for generalforsamlingen

Styrets leder Knut Hartvig Johannson ble valgt til møteleder. Hans Jørgen Lorentzen ble av generalforsamlingen utpekt til å underskrive protokollen sammen med møtelederen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innvendinger mot innkallingen eller dagsorden.

4. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for år 2005

Styrets årsregnskap og årsberetning for år 2005 ble godkjent av generalforsamlingen, hvor også styrets forslag til et aksjeutbytte på kr. 6,00 pr aksje ble besluttet.

5. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Styrets forslag til revisors honorar ble godkjent av generalforsamlingen.

6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Godtgjørelsen for styreverv er på NOK 150.000,- pr år. For henholdsvis revisjonskomiteen er godtgjørelsen for leder på NOK 100.000, mens medlemmene mottar NOK 50.000 og for kompensasjons- og valgkomiteen er innstillingen på NOK 25.000 for medlemmene.

7. Fullmakt til styret til å forhøye selskapets aksjekapital

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret i NorgesGruppen ASA gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil i alt NOK 750.000,-, fordelt på 7.500.000 aksjer hver pålydende NOK 0,10.

Fullmakten gjelder frem til avholdelse av ordinær generalforsamling for selskapet i 2007. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes etter styrets nærmere beslutning.

Fullmakten omfatter innskudd i annet enn kontanter, herunder innskudd i form av eierandeler i butikkeiende selskaper, butikker, kontrakter med økonomisk fordel i selskapets favør og andre tingsinnskudd etter styrets nærmere beslutning. Det skal ikke som følge av utøvelse av denne fullmakten være flere aksjeklasser i selskapet. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

8. Fullmakt til styret å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer inntil 10 % av utestående aksjer til enhver tid. Den laveste og høyeste verdien som aksjer kan erverves til er henholdsvis NOK 0,10 og NOK 500. Styret kan erverve og avhende aksjer på enhver måte, herunder avtalepant, forutsatt at beslutningen er fattet i selskapets interesse, i samsvar med de av generalforsamlingen gitte retningslinjer og selskapets vedtekter. Fullmakten gis for en periode frem til 22. november 2007. Fullmakten avløser tidligere meddelt fullmakt til kjøp av egne aksjer.

9. Valg av styre

Generalforsamlingen vedtok å velge følgende styre:

Knut Hartvig Johannson, styrets leder
Johan Johannson, styremedlem
Jon R. Gundersen, styremedlem
Bente Nilsen, styremedlem
Cato A. Holmsen, styremedlem
Sverre Lorentzen, styremedlem
Anne Grethe Hage, styremedlem
Alvhild Hedstein, styremedlem

Aage Thoresen og Jan Magne Borgen er observatører til styret.

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen valgte følgende medlemmer til valgkomiteen:

Knut Hartvig Johannson, leder
Aage Thoresen
Morten Corneliussen
Paul Oliversen
Knut Hage

Beslutningene var enstemmige, bortsett fra i Sak 7 hvor AKA AS med 2.154.148 aksjer stemte i mot. AKA AS stemte blankt under Sak 9.

AKA AS bekjentgjorde under Sak 9 at de er av den oppfatning at valget av et nytt styremedlem ikke er i samsvar med inngåtte Aksjonæravtale.

Mer forelå ikke til behandling. Protokollen ble deretter vedtatt og undertegnet. Generalforsamlingen ble hevet.

* * *

Oslo, den 23. mai 2006

Hans Jørgen Lorentzen

Knut Hartvig Johannson
Styrets leder